

# Árshlutauppgjör 3F 2021 og 9M 2021

Fjárfestakynning  
28. október 2021



Afkoma af váttryggingarekstri í takt við áætlanir en afkoma af fjárfestingarstarfsemi umfram væntingar



## Afkoma

**2.194 m.kr.**

afkoma eftir skatta

**730 m.kr.**

hagnaður af  
váttryggingastarfsemi fyrir  
skatta

**1.764 m.kr.**

hagnaður af  
fjárfestingarstarfsemi fyrir  
skatta



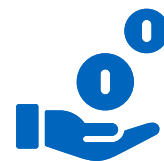
## Samsett hlutfall

**89,9%**

83,2% á 3F 2020

Tjónahlutfall hækkar á milli  
tímabila í takt við aukin umsvif í  
þjóðfélaginu

Afkoma af váttryggingastarfsemi  
í takt við áætlanir



## Fjárfestingar

**1.952 m.kr.**

fjárfestingatekjur

**3,9%**

ávöxtun fjárfestingareigna í  
stýringu

Afkoma af hlutabréfasafni var  
áfram sterk á tímabilinu og  
töluvert umfram væntingar



## Markaðshlutdeild eykst

Iðgjaldavöxtur heldur áfram  
bæði á einstaklings- og  
fyrirtækjamarkaði og  
markaðshlutdeild eykst

Áhersla eftir sem áður á  
arðsemi

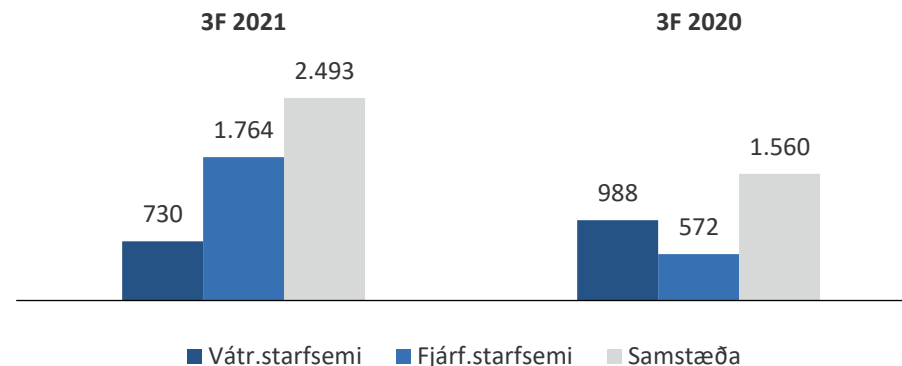
# 3F 2021

SJÓVÁ

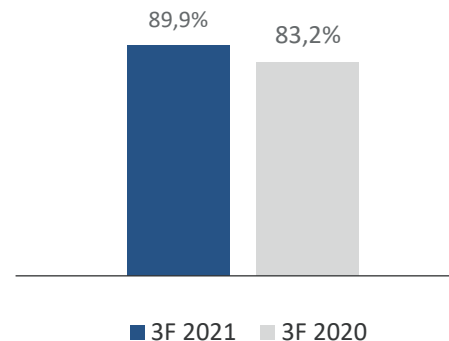
Fjárfestingarstarfsemin heldur áfram að skila afar góðri afkomu

	3F 2021	3F 2020
Hagnaður tímabilsins	2.194	1.266
Hagnaður á hlut	1,68	0,95
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>2.493</b>	<b>1.560</b>
Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta	730	988
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi fyrir skatta	1.764	572
<b>Samsett hlutfall samstæðu</b>	<b>89,9%</b>	<b>83,2%</b>
Ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu	3,9%	1,7%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	37,8%	29,2%

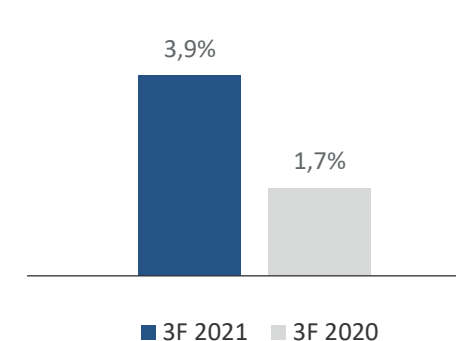
Afkoma starfspátta fyrir tekjuskatt



Samsett hlutfall



Ávöxtun fjárfestingareigna

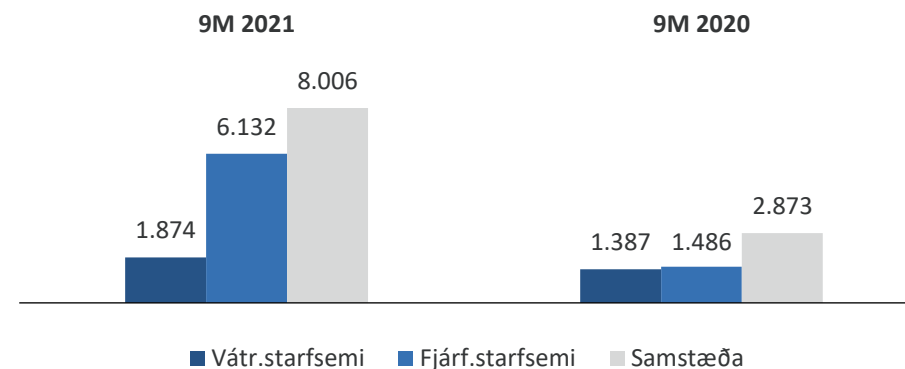


# 9M 2021

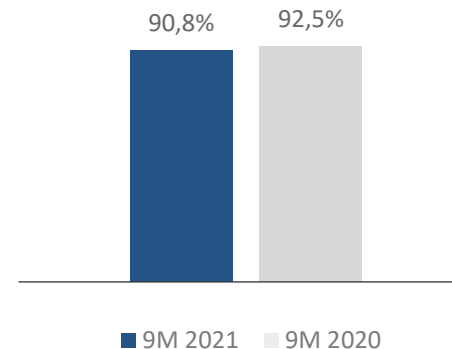
Afkoma af váttryggingastarfsemi í takt við áætlanir en afkoma af fjárfestingarstarfsemi töluvert umfram væntingar

	9M 2021	9M 2020
Hagnaður tímabilsins	7.372	2.338
Hagnaður á hlut	5,65	1,75
<b>Hagnaður fyrir skatta</b>	<b>8.006</b>	<b>2.873</b>
Hagnaður af váttryggingastarfsemi fyrir skatta	1.874	1.387
Hagnaður af fjárfestingarstarfsemi fyrir skatta	6.132	1.486
<b>Samsett hlutfall samstæðu</b>	<b>90,8%</b>	<b>92,5%</b>
Ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu	14,3%	6,4%
Ávöxtun eigin fjár á ársgrundvelli	42,3%	18,0%

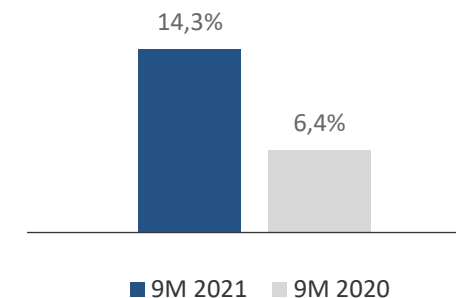
Afkoma starfspáttá fyrir tekjuskatt



Samsett hlutfall

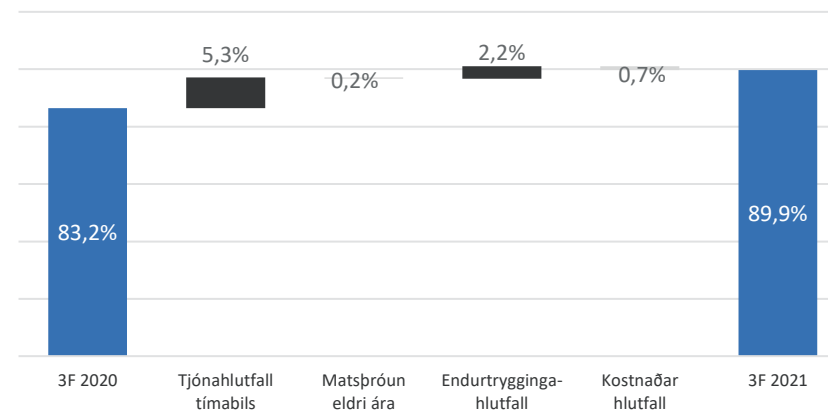


Ávöxtun fjárfestingareigna

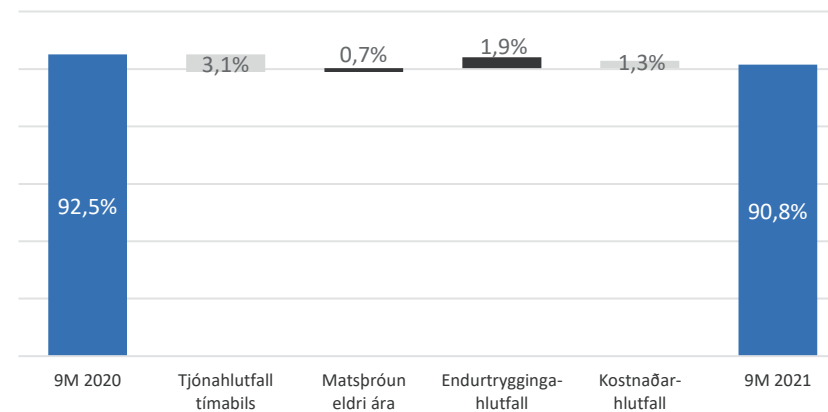


	3F 2021	3F 2020	%	9M 2021	9M 2020	%
Iðgjöld tímabilsins	6.279	5.553	13,1%	17.657	15.376	14,8%
<b>Eigin iðgjöld</b>	<b>6.064</b>	<b>5.332</b>	<b>13,7%</b>	<b>16.904</b>	<b>14.583</b>	<b>15,9%</b>
Fjárfestingartekjur	1.952	747		6.467	2.644	
Tjón tímabilsins	-4.458	-3.659	21,8%	-12.302	-11.086	11,0%
<b>Eigin tjón</b>	<b>-4.454</b>	<b>-3.508</b>	<b>27,0%</b>	<b>-12.189</b>	<b>-10.539</b>	<b>15,7%</b>
Tæknilegar vaxta- og gengisbreytingar vátryggingaskuldar	-17	-36		124	-610	
Rekstrarkostnaður	-1.080	-1.006	7,3%	-3.459	-3.334	3,7%
Hagnaður fyrir skatta	2.493	1.560	59,9%	8.006	2.873	
<b>Hagnaður eftir skatta</b>	<b>2.194</b>	<b>1.266</b>	<b>73,3%</b>	<b>7.372</b>	<b>2.338</b>	
Tjónahlutfall tímabils	71,2%	65,9%		70,2%	73,3%	
Matsþróun eldri ára	-0,2%	0,0%		-0,5%	-1,2%	
<b>Tjónahlutfall</b>	<b>71,0%</b>	<b>65,9%</b>		<b>69,7%</b>	<b>72,1%</b>	
Endurtryggingahlutfall	3,4%	1,2%		3,3%	1,3%	
<b>Tjóna- og endurtr. hlutfall</b>	<b>74,4%</b>	<b>67,1%</b>		<b>72,9%</b>	<b>73,4%</b>	
Kostnaðarhlutfall	15,5%	16,1%		17,9%	19,1%	
<b>Samsett hlutfall</b>	<b>89,9%</b>	<b>83,2%</b>		<b>90,8%</b>	<b>92,5%</b>	

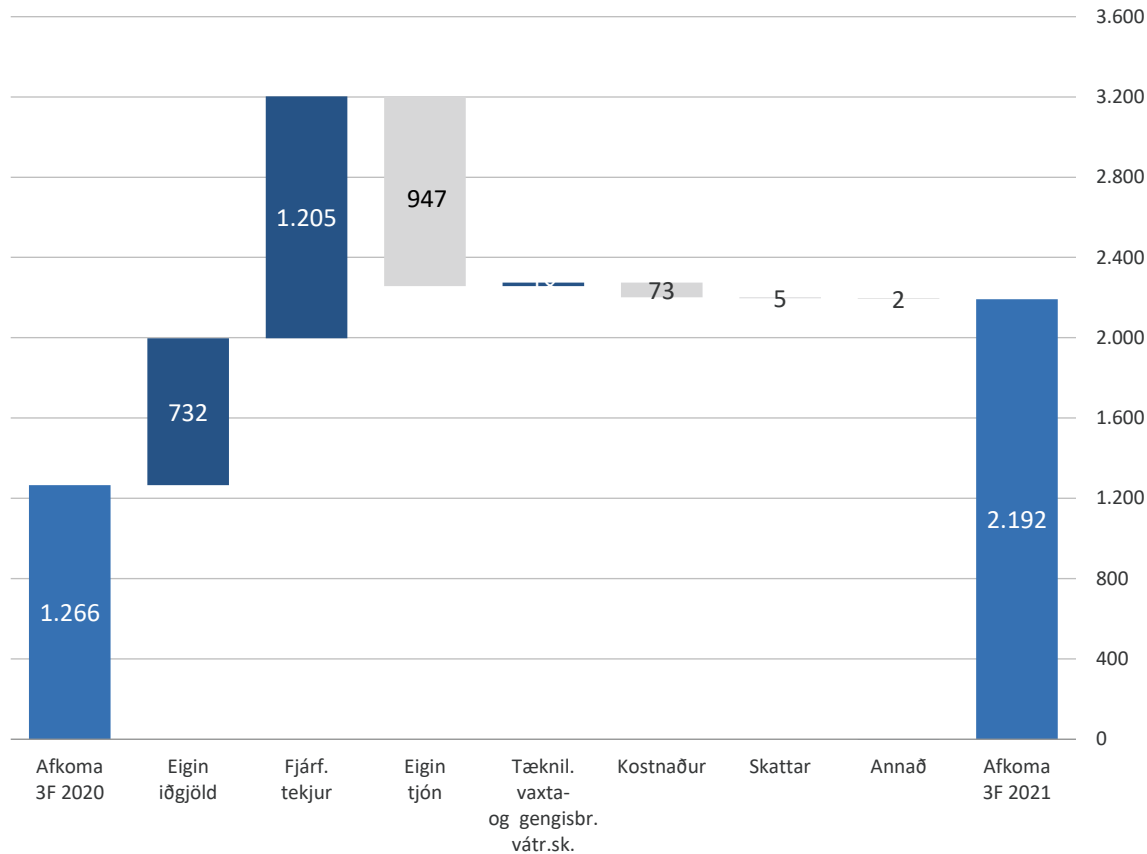
Breyting á samsettu hlutfalli  
3F 2020 til 3F 2021



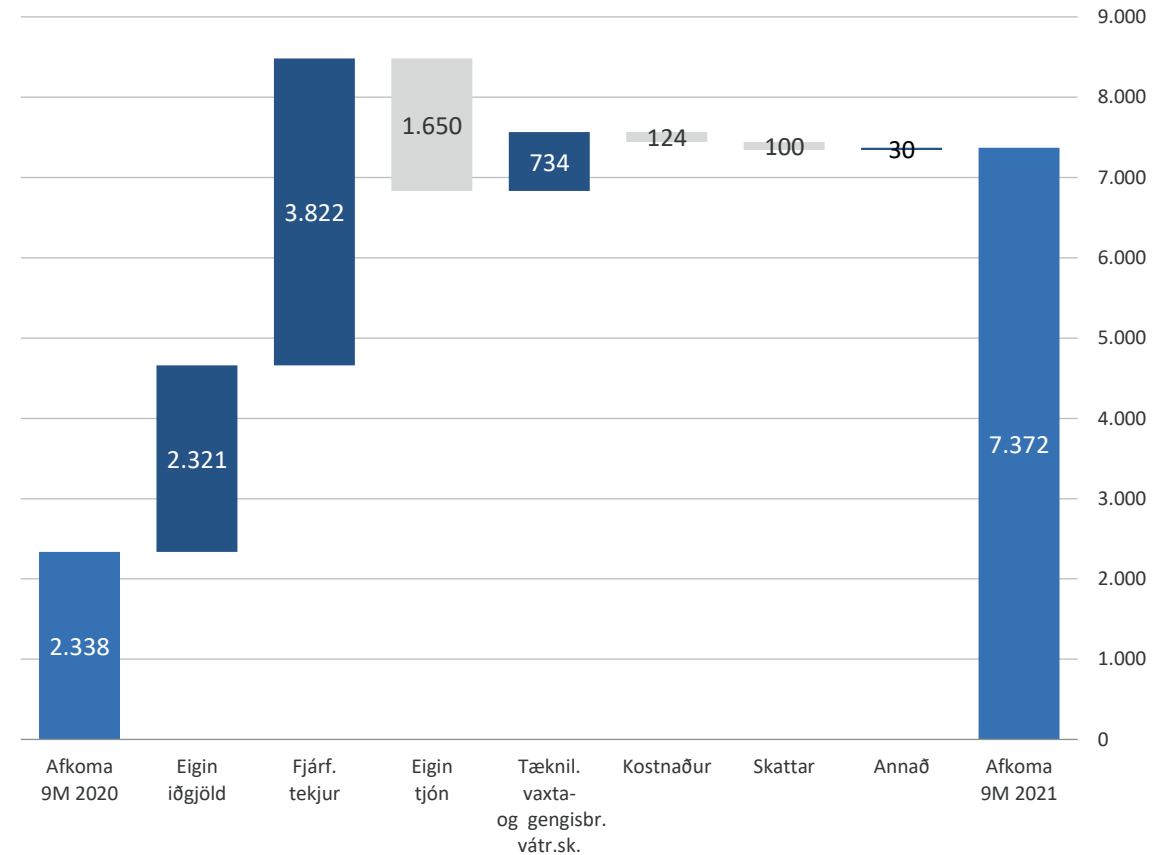
Breyting á samsettu hlutfalli  
9M 2020 til 9M 2021



## Afkomubrú 3F 2020 til 3F 2021



## Afkomubrú 9M 2020 til 9M 2021

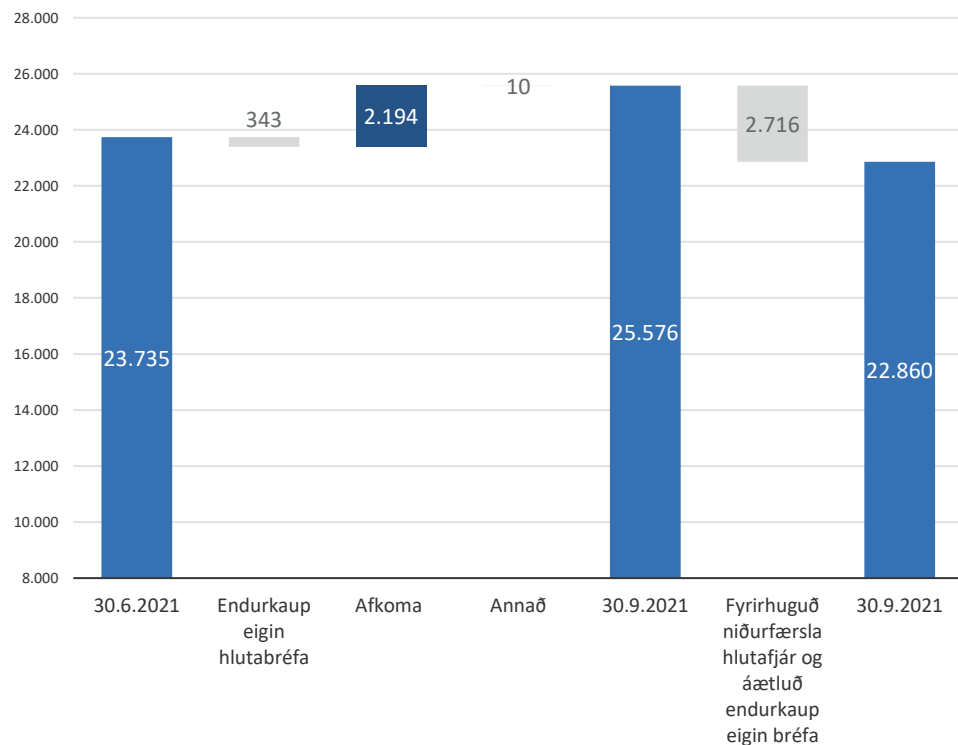


# Breytingar á gjaldpoli og gjaldpolskröfu

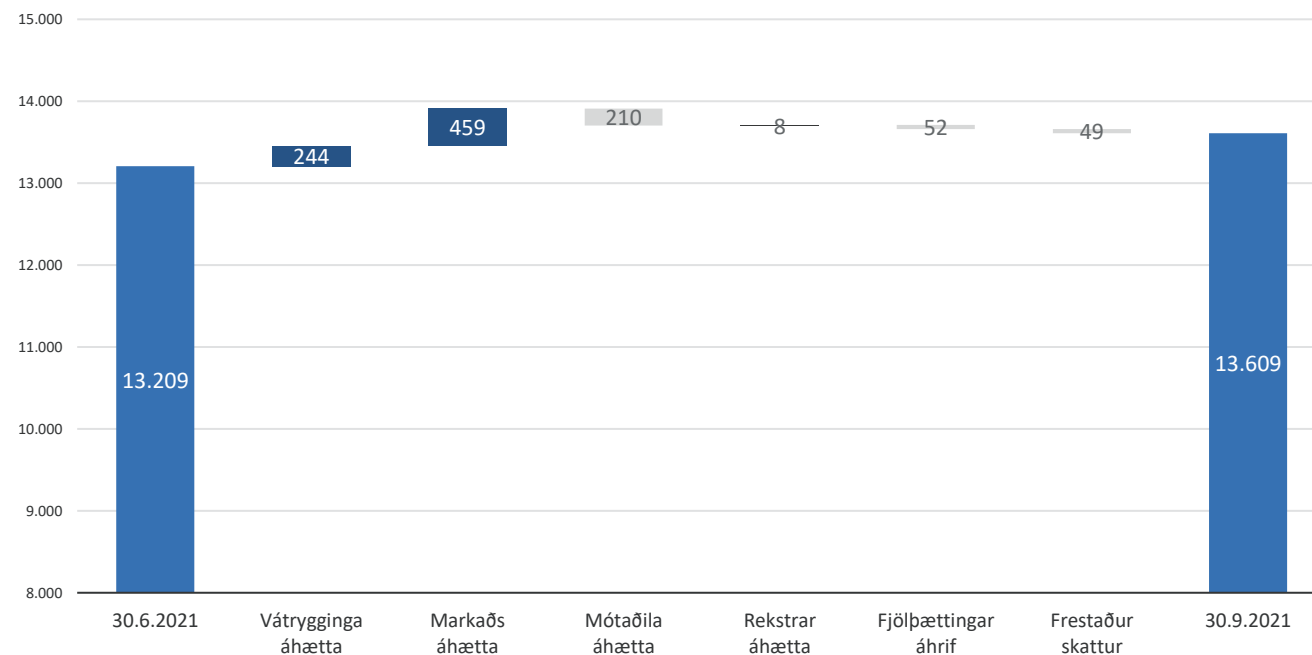
3F 2021

SJÓVÁ

## Gjaldpol



## Gjaldpolskrafa



Gjaldpolshlutfall fyrir áætluð endurkaup **1,80\***

Gjaldpolshlutfall eftir hlutafjárlækkun og áætluð endurkaup **1,68**

\*Gjaldpolshlutfall 30.6.2021 eftir áætluð endurkaup var 1,79

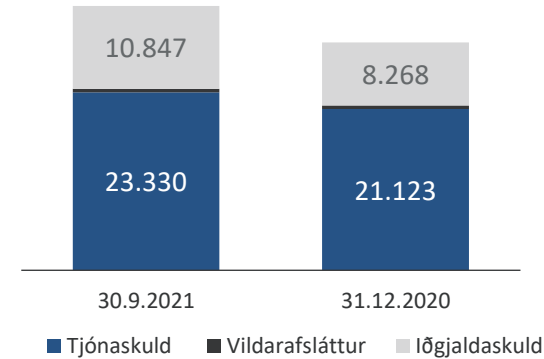
# Efnahagsreikningur

Fjárhagslega sterkt félag með traustan efnahag

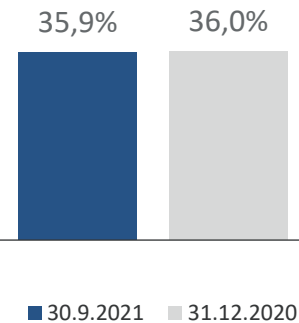
SJÓVÁ

	30.9.2021	31.12.2020
<b>Eignir</b>		
Verðbréf	50.635	43.783
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	8.665	6.728
Fjárfestingar með fjárf.áhættu líftr.taka	5.897	5.305
Handbært fé	1.530	1.160
Aðrar eignir	3.115	2.285
<b>Heildareignir</b>	<b>69.842</b>	<b>59.261</b>
<b>Eigið fé</b>		
Hlutafé	1.305	1.334
Annað eigið fé	23.801	20.029
<b>Eigið fé samtals</b>	<b>25.106</b>	<b>21.364</b>
<b>Skuldir</b>		
Vátryggingaskuld	34.638	29.867
Fjárfestingar með fjárf.áhættu líftr.taka	5.897	5.305
Aðrar skuldir	4.201	2.726
<b>Skuldir samtals</b>	<b>44.736</b>	<b>37.898</b>
<b>Skuldir og eigið fé samtals</b>	<b>69.842</b>	<b>59.261</b>

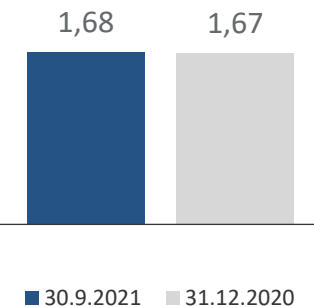
## Vátryggingaskuld



## Eiginfjárhlutfall



## Gjaldþolshlutfall





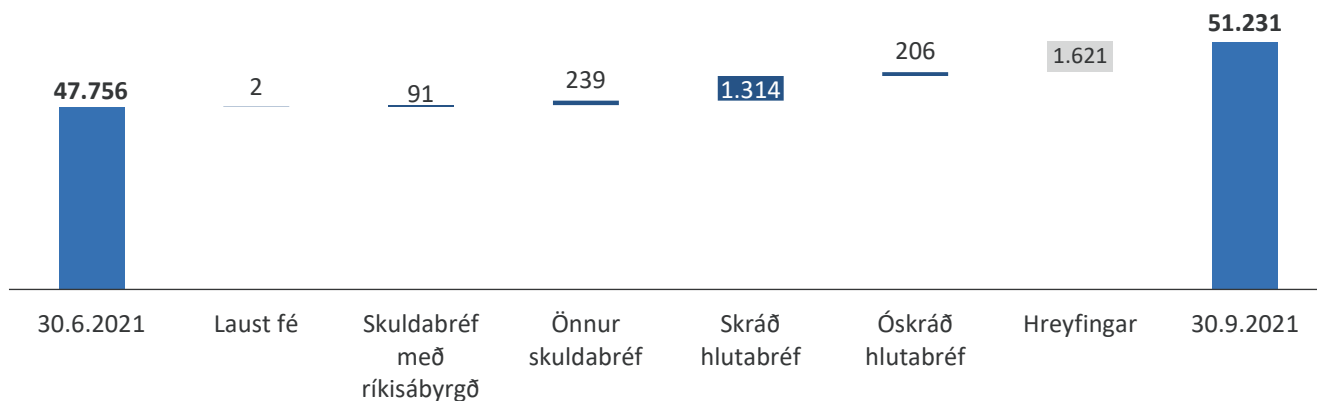
# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi - 3F 2021

SJÓVÁ

Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 3,9% á fjórðungnum

Fjárfestingareignir*	30.6.2021	Hreyfingar	Afkoma	30.9.2021	Ávöxtun
Laust fé	979	7	2	989	0,2%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	13.447	1.126	91	14.664	0,6%
Önnur skuldabréf	16.381	1.639	239	18.260	1,4%
Skráð hlutabréf	14.145	-1.145	1.314	14.314	9,5%
Óskráð hlutabréf	2.803	-5	206	3.004	7,4%
<b>Samtals</b>	<b>47.756</b>	<b>1.621</b>	<b>1.853</b>	<b>51.231</b>	<b>3,9%</b>
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			98		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			1		
<b>Fjárfestingatekjur samtals</b>			<b>1.952</b>		

Afkoma og hreyfingar á eignum í stýringu



- › Ávöxtun safnsins 3,9% á fjórðungnum sem er langt umfram væntingar en í takti við þróun verðbréfamarkaða.
- › Virðisbreytingar óskráðra eigna 206 m.kr. þar af 152 m.kr. vegna Hvatningar (Bláa lónið)
- › Eignasafnið 51,2 milljarðar króna í lok þriðja fjórðungs.

Vísitölur Kviku eignastýringar

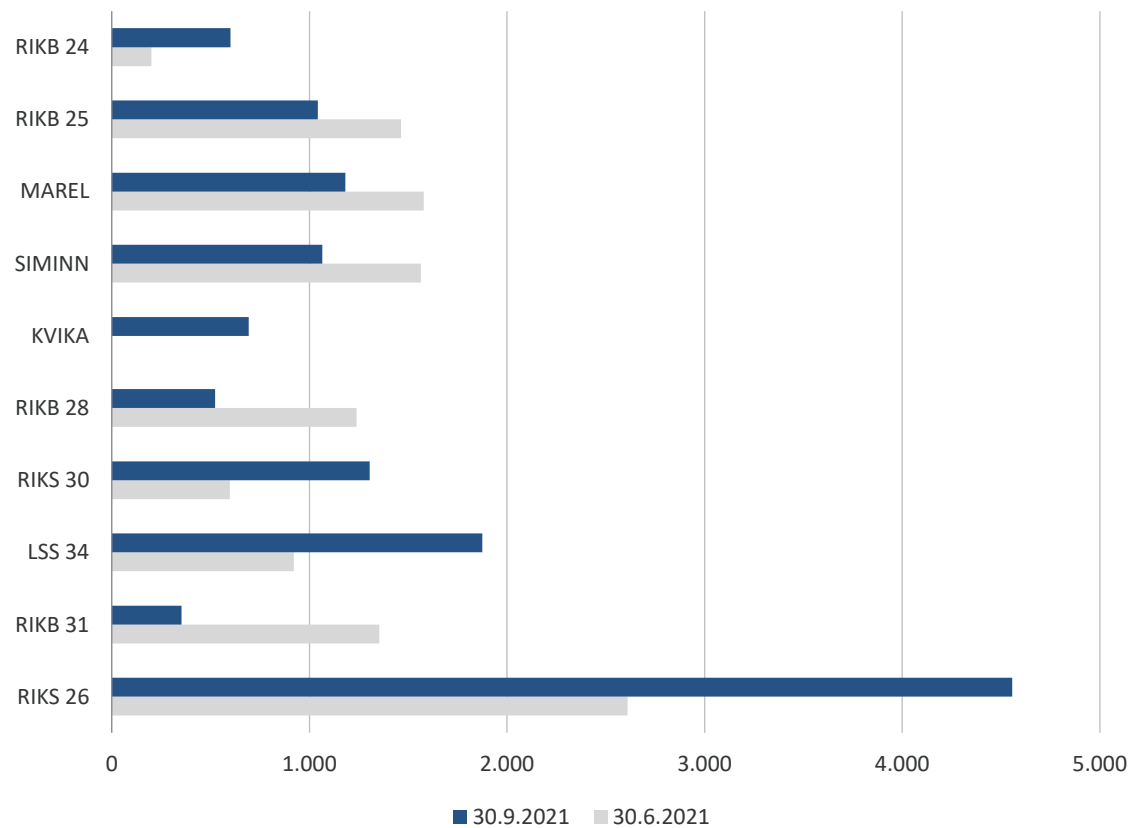
	3F 2021
Markaðsvísitala	5,7%
Hlutabréf	9,4%
Ríkisskuldabréf	0,6%
Skuldabréf	1,9%
Sértrygð skuldabréf	1,5%

# Breytingar á eignasafninu á 3F 2021

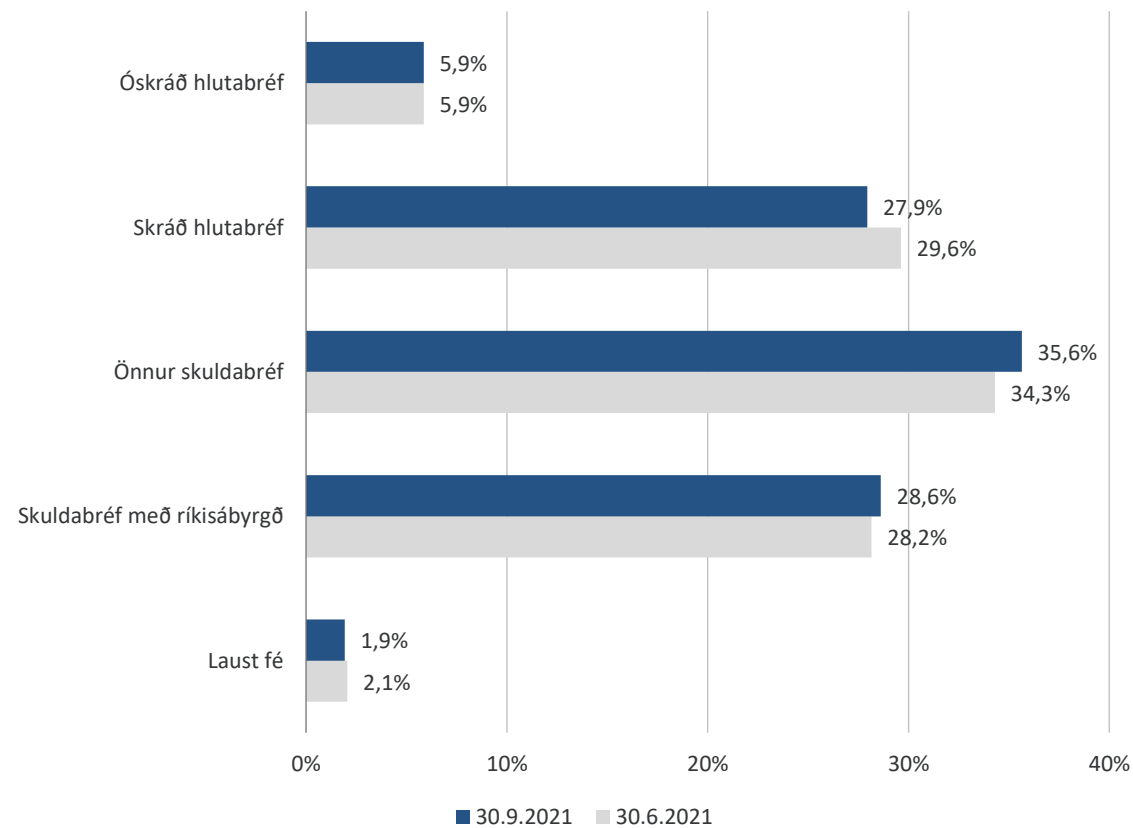
SJÓVÁ

Hlutfall skráðra hlutabréfa í eignasafninu lækkar og hlutfall verðtryggðra skuldabréfa hækkar

## Stærstu breytingar á eignasafninu á 3F 2021



## Skipting fjárfestingareigna\*



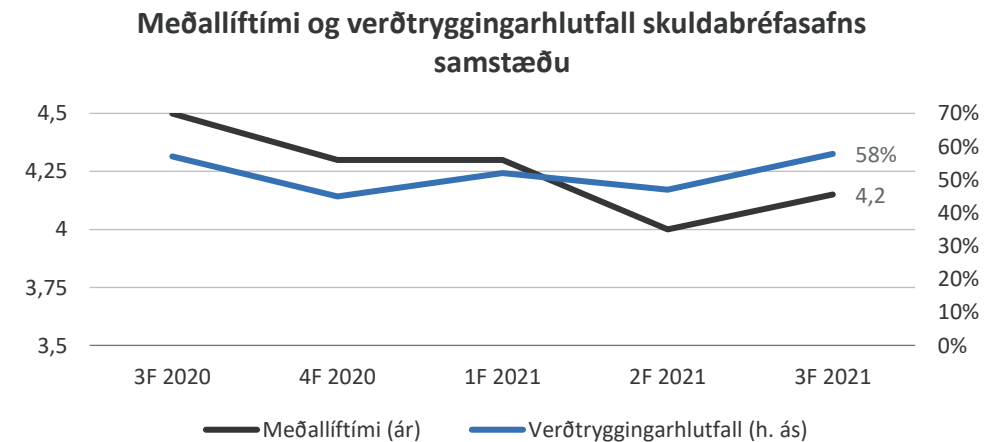
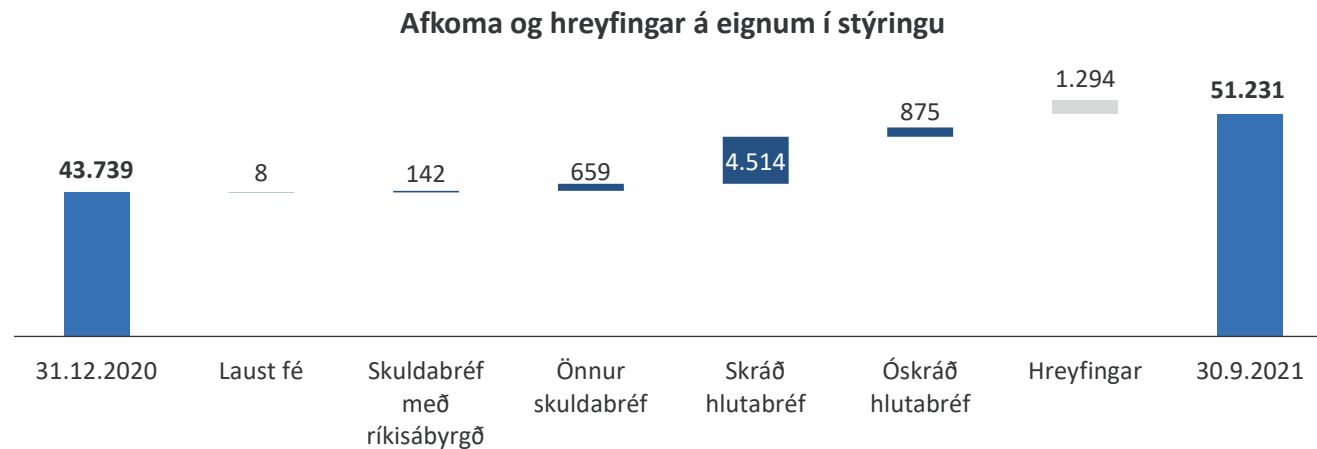
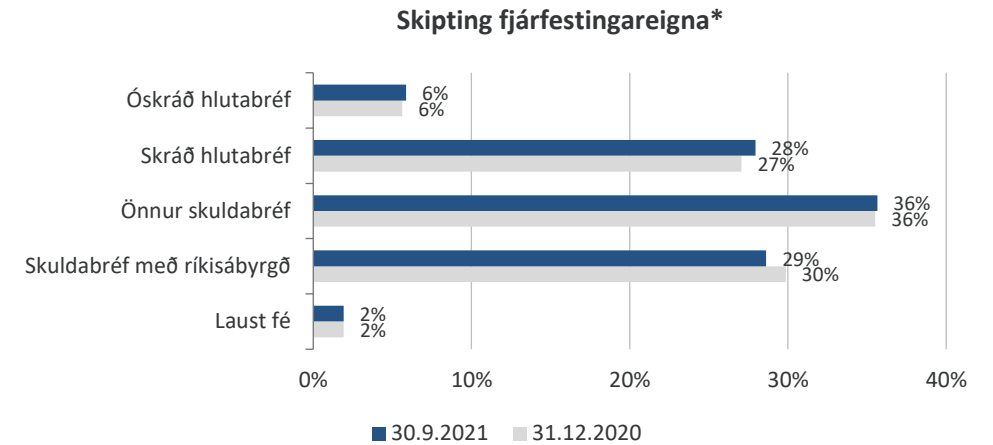
\* Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar skv. eigin flokkun en ekki skv. IFRS staðli eins og í ársreikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka, viðskiptakröfur og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.

# Afkoma af fjárfestingarstarfsemi - 9M 2021

SJÓVÁ

Ávöxtun af fjárfestingareignum í stýringu 14,3% á tímabilinu

Fjárfestingareignir*	31.12.2020	Hreyfingar	Afkoma	30.9.2021	Ávöxtun
Laust fé	846	135	8	989	0,8%
Skuldabréf með ríkisábyrgð	13.061	1.462	142	14.664	1,0%
Önnur skuldabréf	15.535	2.066	659	18.260	4,2%
Skráð hlutabréf	11.839	-2.039	4.514	14.314	41,5%
Óskráð hlutabréf	2.460	-330	875	3.004	38,5%
<b>Samtals</b>	<b>43.739</b>	<b>1.294</b>	<b>6.198</b>	<b>51.231</b>	<b>14,3%</b>
Vaxtatekjur af viðskiptakröfum			276		
Aðrar fjárf.tekjur og gengismunur			-7		
<b>Fjárfestingartekjur samtals</b>			<b>6.467</b>		



\* Eignir á þessu yfirliti eru flokkaðar skv. eigin flokkun en ekki skv. IFRS staðli eins og í ársreikningi. Utan yfirlitsins er hlutdeild Sjóvá líf í eignum með eigin áhættu líftryggingataka, viðskiptakröfur og bankareikningar sem notaðir eru í daglegum rekstri.

# Fjárfestingareignir samstæðu

Yfir 500 m.kr.

SJÓVÁ

Eignir	30.9.2021	30.6.2021	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
RIKS 26	4.558	2.610	1.865	83	8,9%
ARION	2.481	2.479	-341	343	4,8%
RIKB 22	2.231	2.109	111	10	4,4%
LSS 34	1.875	921	924	29	3,7%
EIMSKIP	1.538	990	324	223	3,0%
RIKS 33	1.393	1.006	354	33	2,7%
RIKB 23	1.374	1.577	-207	4	2,7%
RIKS 30	1.305	598	696	12	2,5%
ICESEA	1.261	1.301	-2	-38	2,5%
MAREL	1.182	1.579	-483	86	2,3%
LBANK CBI 28	1.123	1.088	0	35	2,2%
SIMINN	1.065	1.564	-543	44	2,1%
RIKB 25	1.043	1.464	-415	-6	2,0%
FESTI	995	1.267	-337	65	1,9%
HAGAR	905	857	9	38	1,8%
ORIGO	861	844	-148	165	1,7%
REGINN	851	853	-56	54	1,7%
Laust fé	828	820	8	1	1,6%
LBANK CBI 24	721	685	25	11	1,4%
Kvika Veðskuldabréf	717	708	0	10	1,4%
KVIKA	693	0	669	23	1,4%
LBANK CBI 26	691	672	0	18	1,3%
Ölgerðin	679	679	0	0	1,3%
ISLA 24	637	684	-54	6	1,2%
Controlant	633	633	0	0	1,2%
RIKB 24	600	200	401	-1	1,2%

# Fjárfestingareignir samstæðu frh.

Yfir 500 m.kr.

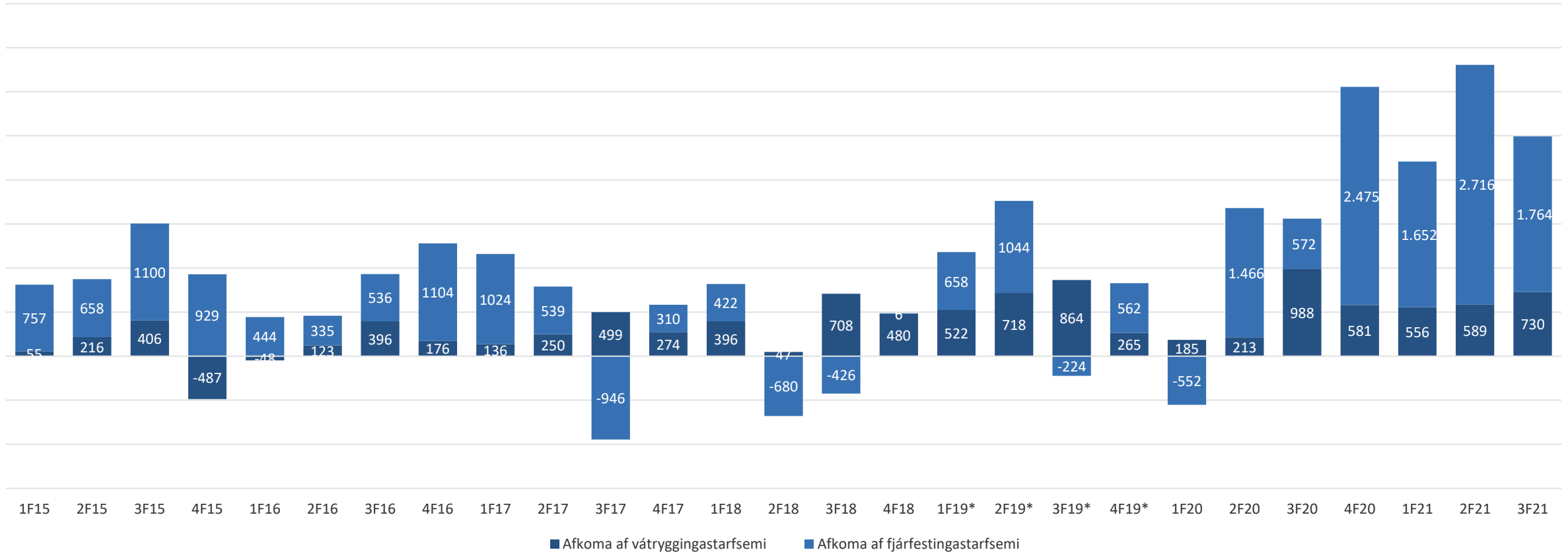
SJÓVÁ

Eignir	30.9.2021	30.6.2021	Hreyfingar	Afkoma	Hlutfall safns
Stefnir ríkisverðbréfasjóður meðallangur	587	578	0	8	1,1%
Gamma IFIF	551	553	0	-3	1,1%
EIK	548	674	-172	46	1,1%
RVK 32	527	284	230	12	1,0%
RIKB 28	522	1.238	-687	-29	1,0%
HAMPIÐJAN	514	504	0	11	1,0%
<b>Aðrar eignir</b>	<b>15.743</b>	<b>15.737</b>	<b>-552</b>	<b>558</b>	<b>30,7%</b>
<b>Samtals</b>	<b>51.231</b>	<b>47.756</b>	<b>1.621</b>	<b>1.853</b>	<b>100%</b>

# Samsetning afkomu fyrir skatta

Frá 2015

SJÓVÁ

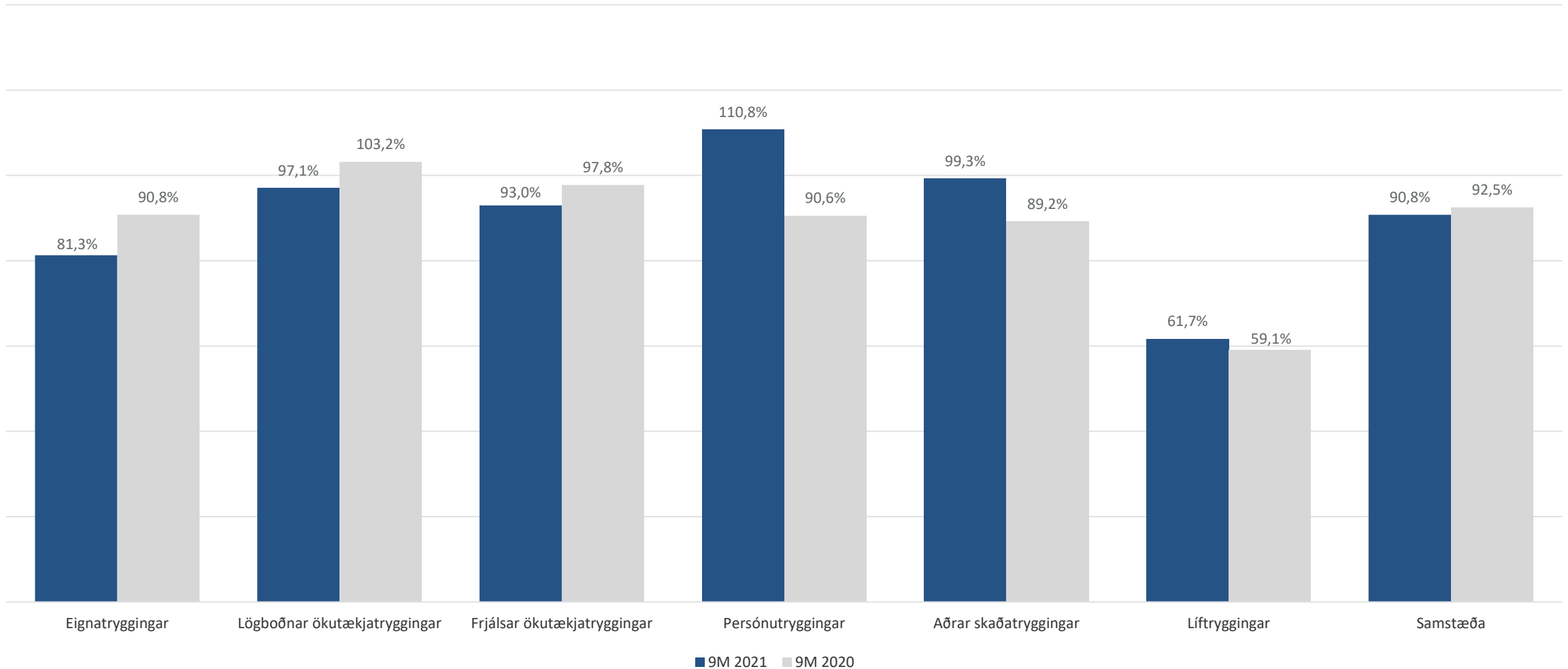


\* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME Sí nr. 1/2020

# Samsett hlutfall

9M 2021 og 9M 2020 eftir váttryggingagreinum

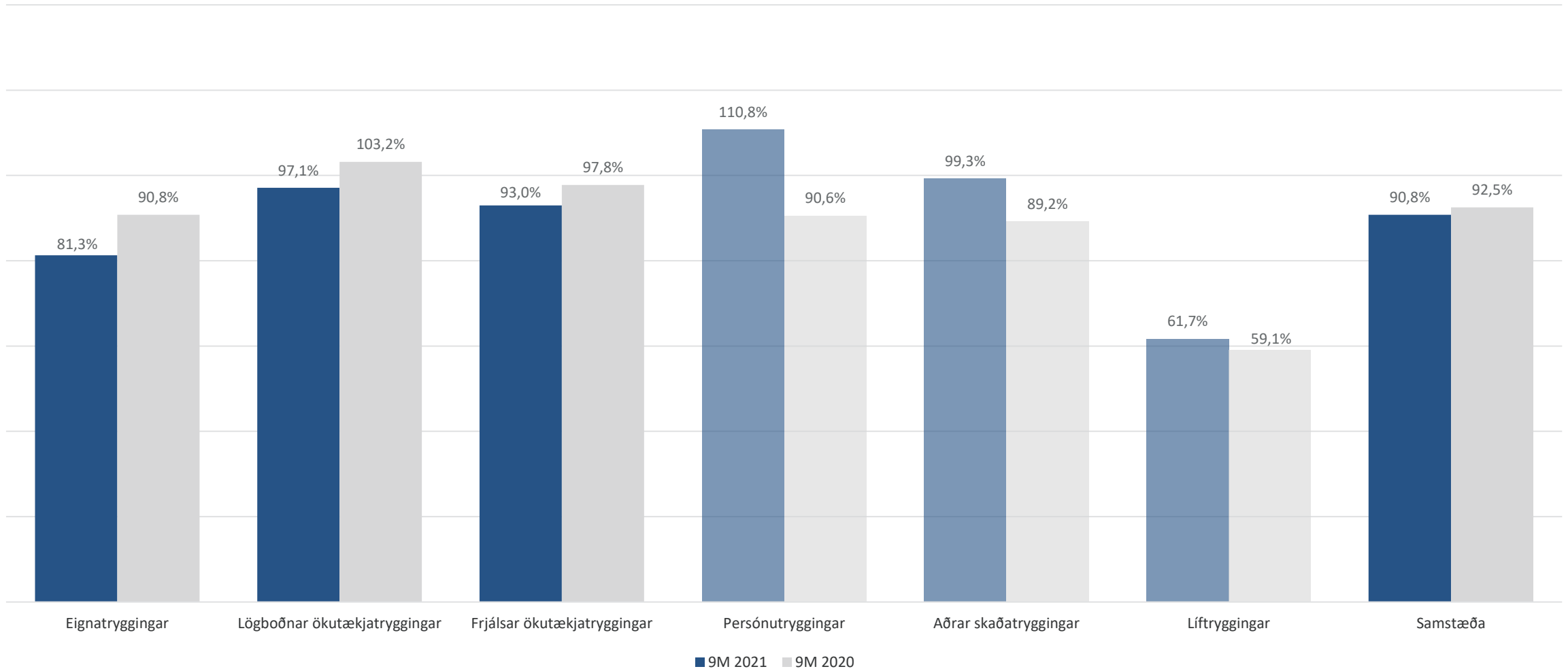
SJÓVÁ



# Samsett hlutfall

9M 2021 og 9M 2020 eftir váttryggingagreinum

SJÓVÁ



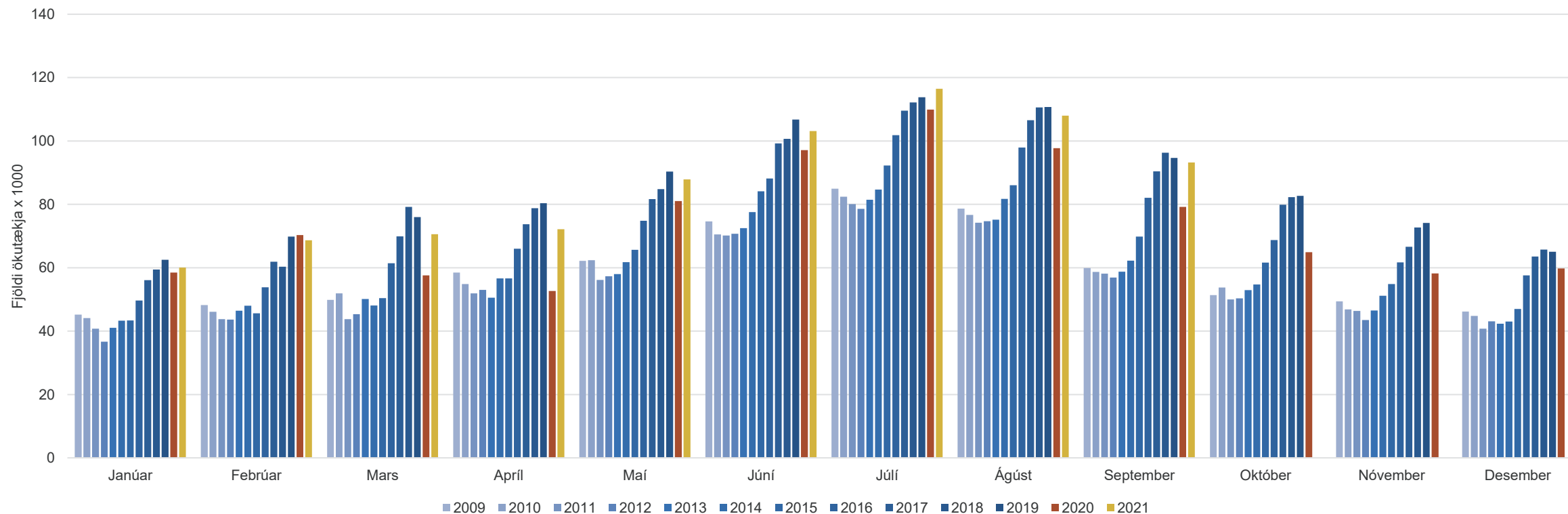


# Umferð um hringveginn

Umferð um hringveginn tekur við sér

SJÓVÁ

Samanlögð meðalumferð á dag um 16 talningarsvæði um allt land\*

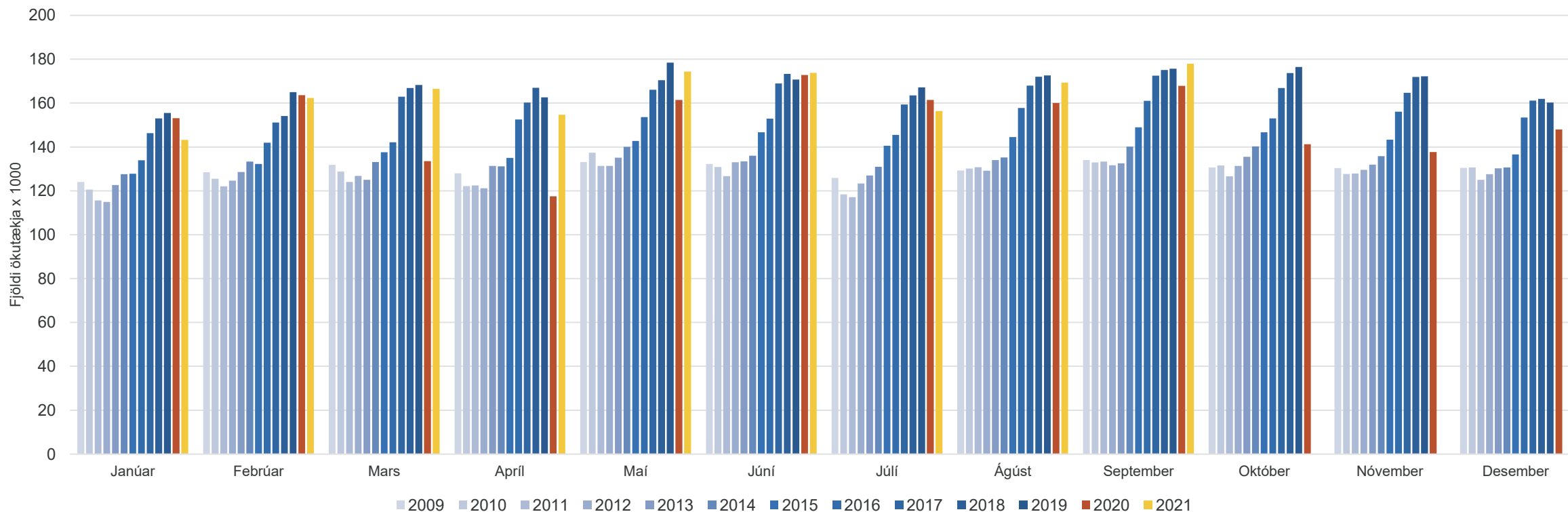


\* heimild: Vegagerðin ([www.vegagerdin.is](http://www.vegagerdin.is))

# Umferð um höfuðborgarsvæðið

September var næst umferðarmesti mánuður frá upphafi mælinga á eftir maí 2019

Samanlögð meðalumferð á dag um þrjá talningarstaði á höfuðborgarsvæðinu\*



\* heimild: Vegagerðin ([www.vegagerdin.is](http://www.vegagerdin.is))



## Afkoma

**7.372 m.kr.**

afkoma eftir skatta

**90,8%**

samsett hlutfall

**14,3%**

ávöxtun fjárfestingareigna í stýringu



## Niðurfærsla hlutafjár

Samþykkt var á hluthafafundi þann 19. október sl. að lækka hlutafé félagsins um 66.489.362 hluti að nafnvirði.

Nánar verður upplýst um framkvæmd hlutafjarlækkunarinnar þegar öllum fyrirvörum hefur verið fullnægt.



## Horfur

Uppfærðar horfur fyrir árið 2021 gera ráð fyrir að afkoma af váttryggingastarfsemi fyrir skatta verði um **2.200 m.kr.** (óbreytt) og samsett hlutfall um **92%** (óbreytt)

Horfur til næstu 12 mánaða gera ráð fyrir að afkoma af váttryggingastarfsemi fyrir skatta verði um **2.100 m.kr.** (var 2.500 m.kr.) og samsett hlutfall um **93%** (var 91%)

Áætlanir félagsins gera ráð fyrir aðávöxtun fjárfestingareigna í stýringu nemi alla jafna um **5%** á ári til lengri tíma. Miðað við ávöxtun fjárfestingareigna það sem af er ári má vænta aðávöxtunin nemi um **17,5%** á árinu 2021



## Þjónustufyrirtæki í fremstu röð

Áfram verður haldið á þeirri vegferð að viðhalda okkar stöðu sem þjónustufyrirtæki í fremstu röð

Mælingar sýna að ímynd er sterk og tryggð viðskiptavina mikil

Þarfir viðskiptavina eru að breytast hratt og þjónustu- og vöruframboð þurfa að taka mið af því

# Spurningar

[fjarfestar@sjova.is](mailto:fjarfestar@sjova.is)

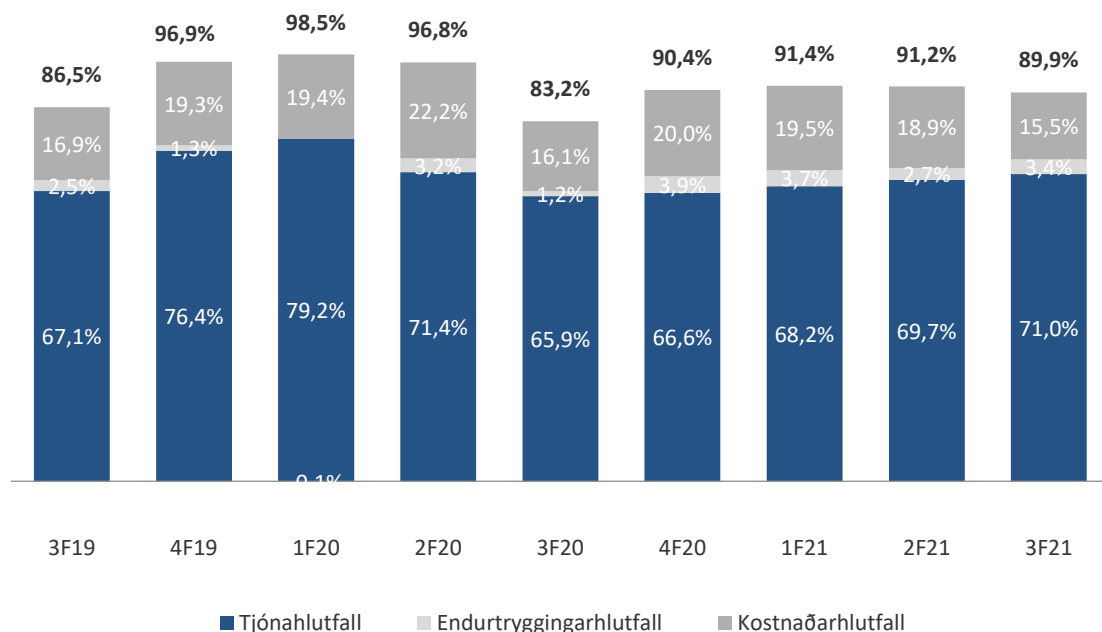


**SJÓVÁ**

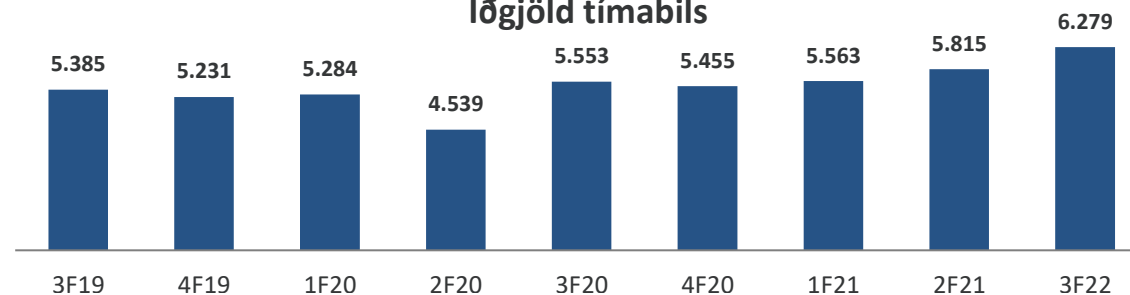
# Fyrirvari og viðaukar

Fjárfestakynning 28. október 2021

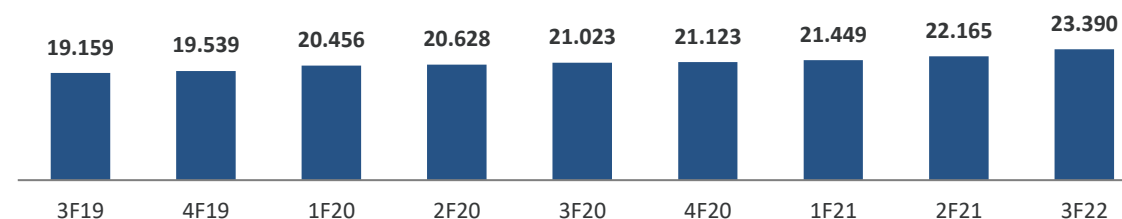
## Samsett hlutfall



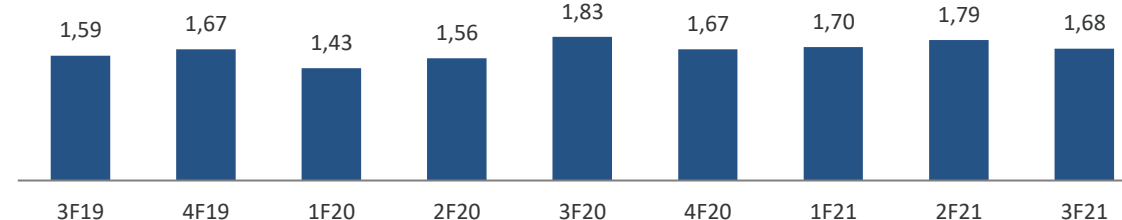
## Iðgjöld tímabils



## Tjónaskuld



## Gjaldþolshlutfall



# Þróun lykilstærða

3F 2019 til 3F 2021

SJÓVÁ

	3F 2021	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020	2F 2020	1F 2020	4F 2019*	3F 2019*
<b>Vátryggingastarfsemi</b>									
Iðgjöld tímabilsins	6.279	5.815	5.563	5.455	5.553	4.539	5.284	5.231	5.385
Eigin iðgjöld	6.064	5.564	5.277	5.234	5.332	4.288	4.963	5.005	5.163
Fjárfestingatekjur af vátryggingarekstri*	63	49	41	30	30	42	73	76	111
Tjón tímabilsins*	-4.458	-4.051	-3.793	-3.633	-3.659	-3.242	-4.185	-3.994	-3.614
Eigin tjón*	-4.454	-4.010	-3.725	-3.684	-3.508	-3.158	-3.873	-3.863	-3.582
Rekstrarkostnaður af vátryggingarekstri	-972	-1.098	-1.084	-1.088	-897	-1.007	-1.027	-1.008	-911
<b>Hagnaður af vátryggingarekstri</b>	<b>730</b>	<b>589</b>	<b>556</b>	<b>581</b>	<b>988</b>	<b>213</b>	<b>185</b>	<b>265</b>	<b>864</b>
<b>Fjárfestingarstarfsemi</b>									
Fjárfestingatekjur af fjárfestingastarfsemi*	1.889	2.714	1.710	2.600	717	1.812	-30	761	-6
Tæknil. vaxta- og gengisbr. vátryggingask.*	-17	106	35	-68	-36	-228	-346	-110	-135
Rekstrarkostnaður af fjárfestingastarfsemi	-108	-103	-94	-57	-110	-118	-176	-88	-83
<b>Hagnaður/tap af fjárfestingastarfsemi</b>	<b>1.764</b>	<b>2.716</b>	<b>1.652</b>	<b>2.475</b>	<b>572</b>	<b>1.466</b>	<b>-552</b>	<b>562</b>	<b>-224</b>
<b>Hagnaður/tap fyrir tekjuskatt</b>	<b>2.493</b>	<b>3.305</b>	<b>2.208</b>	<b>3.056</b>	<b>1.560</b>	<b>1.679</b>	<b>-366</b>	<b>827</b>	<b>640</b>
Tekjuskattur	-299	-192	-143	-74	-294	-142	-99	-19	-197
<b>Heildarhagnaður/tap tímabilsins</b>	<b>2.194</b>	<b>3.114</b>	<b>2.065</b>	<b>2.982</b>	<b>1.266</b>	<b>1.538</b>	<b>-465</b>	<b>808</b>	<b>443</b>

\* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME SÍ nr. 1/2020

Fjárhæðir í milljónum króna

23

# Þróun lykilstærða

3F 2019 til 3F 2021

SJÓVÁ

	3F 2021	2F 2021	1F 2021	4F 2020	3F 2020	2F 2020	1F 2020	4F 2019*	3F 2019*
Tjónahlutfall*	71,0%	69,7%	68,2%	66,6%	65,9%	71,4%	79,2%	76,4%	67,1%
Endurtryggingahlutfall	3,4%	2,7%	3,7%	3,9%	1,2%	3,2%	-0,1%	1,3%	2,5%
Kostnaðarhlutfall	15,5%	18,9%	19,5%	19,9%	16,1%	22,2%	19,4%	19,3%	16,9%
<b>Samsett hlutfall*</b>	<b>89,9%</b>	<b>91,2%</b>	<b>91,4%</b>	<b>90,4%</b>	<b>83,2%</b>	<b>96,8%</b>	<b>98,5%</b>	<b>96,9%</b>	<b>86,5%</b>
Rekstrarhlutfall	88,6%	90,0%	90,1%	89,9%	82,4%	95,4%	96,6%	95,5%	84,3%
Arðsemi eigin fjár eftir skatta á ársgrundv.	37,8%	55,8%	39,4%	63,3%	29,2%	36,8%	-11,7%	21,5%	11,9%
Hagnaður/tap á hlut	1,68	2,37	1,56	2,22	0,95	1,15	-0,35	0,62	0,32
Niðurstaða endurtrygginga	-213	-156	-205	-211	-67	-146	7	-67	-133
Vátryggingaskuld	34.638	34.312	33.553	29.867	31.086	31.494	31.740	27.599	28.572
Heildareignir	69.842	67.502	63.999	59.261	57.519	56.658	54.631	50.984	51.516
Eigið fé	25.106	23.256	20.585	21.364	18.382	17.116	15.578	16.294	15.869
Gjaldþolshlutfall	1,68	1,79	1,70	1,67	1,83	1,56	1,43	1,48	1,59
Lágmarksfjármagnshlutfall	4,78	4,47	4,46	4,40	4,24	3,93	3,65	4,08	4,06

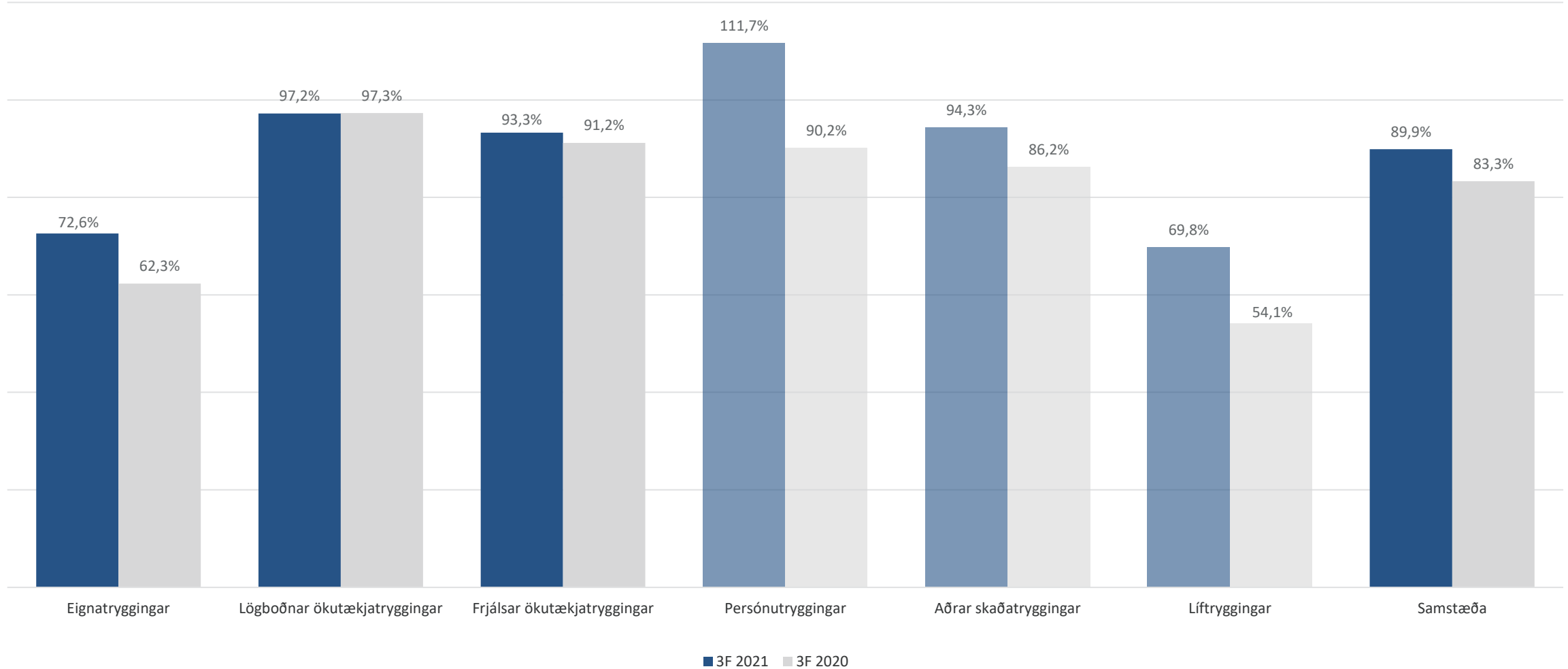
\* samanburðarfjárhæðum fyrir árið 2019 hefur verið breytt í samræmi við leiðbeinandi tilmæli FME Sí nr. 1/2020



# Samsett hlutfall

3F 2021 og 3F 2020 eftir váttryggingagreinum

SJÓVÁ

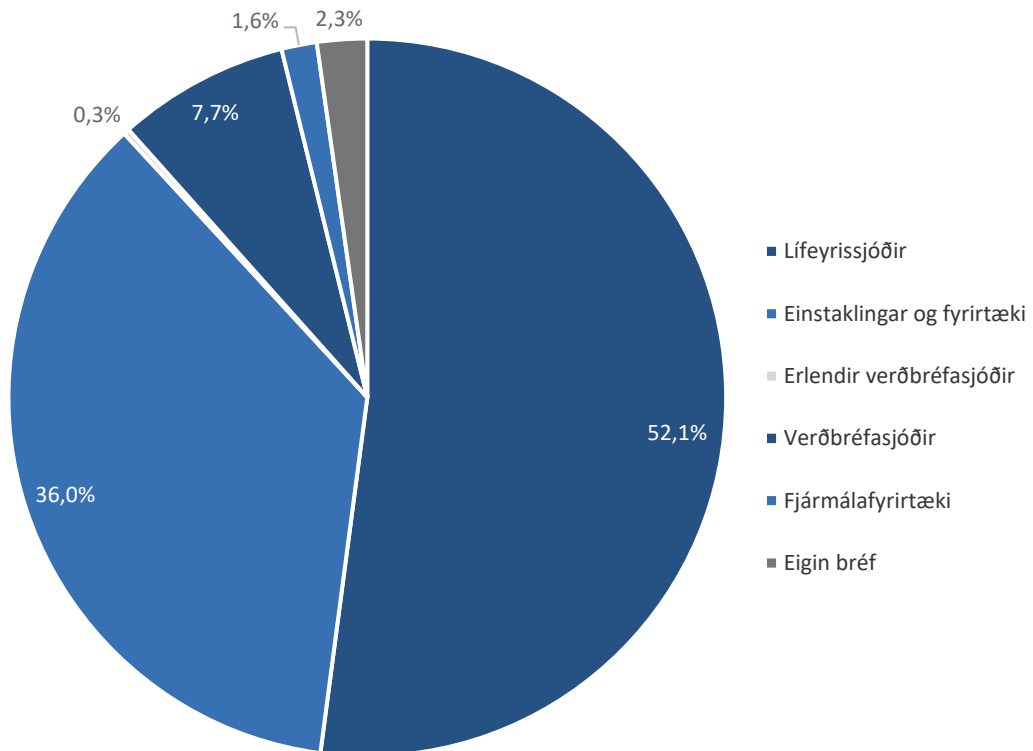


# Dreifing hlutafjáreignar

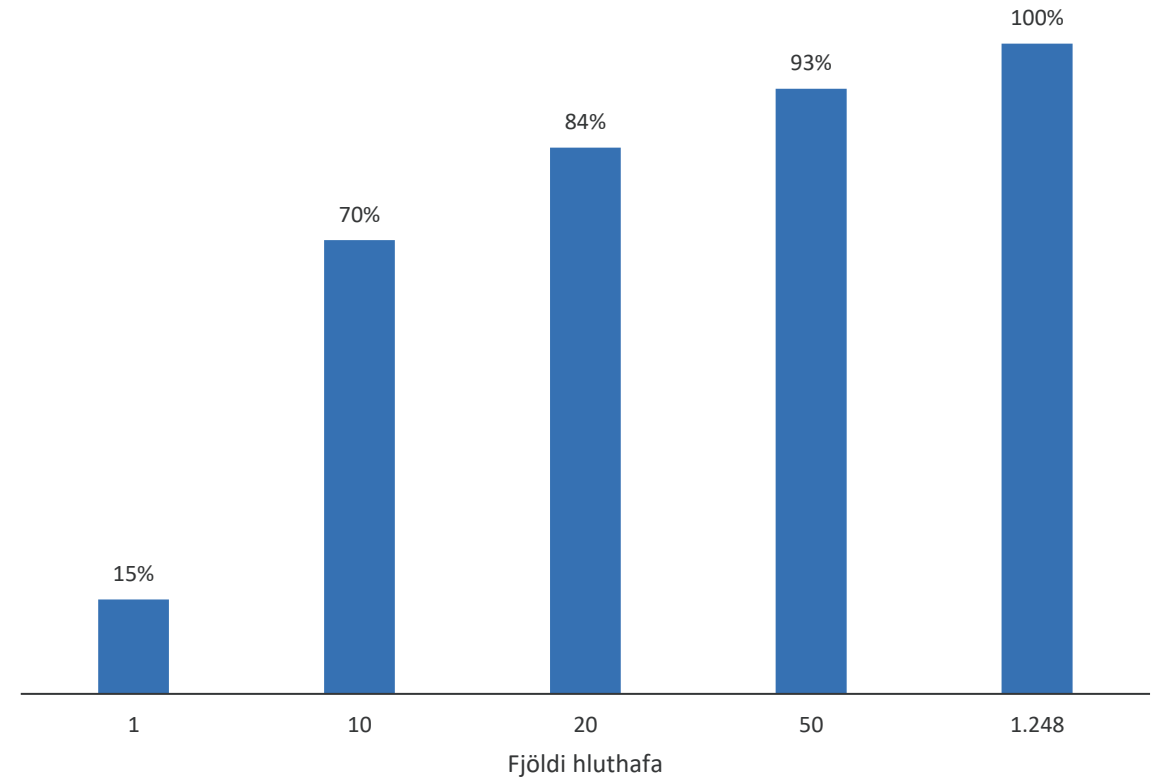
1.248 hluthafar 27. október 2021

SJÓVÁ

## Hlutafjáreign



## Samanlögð hlutafjáreign



- › Upplýsingarnar í þessari kynningu byggja á heimildum sem Sjóvá telur áreiðanlegar á hverjum tíma en ekki er hægt að tryggja að þær séu óskeikular. Allar upplýsingar í kynningu þessari eru eign Sjóvár. Upplýsingarnar sem í henni eru eða kynninguna alla er óheimilt að afrita, breyta eða dreifa á nokkurn hátt, hvorki að hluta til né öllu leyti.
- › Kynning þessi eru eingöngu hugsuð til upplýsingagjafar. Henni er ekki að neinu leyti ætlað að fela í sér loforð eða ráðgjöf né heldur með neinu móti að vera grundvöllur fyrir ákvarðanatöku þeirra sem fá hana í hendur. Margir mismunandi þættir geta valdið því að sú mynd sem kynning þessi gefur af stöðu félagsins og framtíðarhorfum getur breyst verulega svo sem, en ekki eingöngu, vegna almennrar efnahagsþróunar, tjónaþróunar, breytinga í samkeppinsumhverfi, breytinga á endurtryggingamörkuðum, breytinga á fjármálamörkuðum, lagabreytinga og breytinga á réttarframkvæmd. Verði einhver þessara áhættu- eða óvissuþátta, einn eða fleiri, að veruleika eða undirliggjandi framtíðarvæntingar stjórnenda reynast ekki réttar, getur það leitt til verulegra frávika varðandi fjárhagsstöðu félagsins og árangur í starfsemi þess frá því sem greinir í kynningu þessari.
- › Sjóvá áréttar að staðhæfingar sem finna má í þessari kynningu gilda eingöngu á þeim tímapunkti sem kynningin er gefin út og takmarkast gildi þeirra við það sem segir í fyrirvara þessum. Sjóvá ber ekki skylda til að uppfæra að neinu leyti álit stjórnenda um framtíðarhorfur félagsins, sem fram kunna að koma í kynningu þessari, né gefa út leiðréttingar á villum eða ónákvæmum upplýsingum, sem síðar kunna að koma í ljós nema það sé skylt lögum samkvæmt.
- › Með móttöku kynningar þessarar staðfestir viðkomandi að hann sé bundinn framangreindum fyrirvörum og takmörkunum.